

公司代码：600420

公司简称：现代制药

上海现代制药股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	刘存周	工作原因	周斌

- 4 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司 2016 年度合并后实现归属于母公司所有者的净利润 476,933,718.37 元，母公司可供股东分配利润 1,017,962,149.56 元，母公司资本公积金为 4,858,865,569.38 元。

公司拟以股权登记日总股本 555,229,464 股为基数，向全体股东每十股派送现金红利 2.60 元（含税），共计分配股利 144,359,660.64 元。同时，公司拟以资本公积金向全体股东每十股转增 10 股，转增后公司的股本总额由 555,229,464 股增加至 1,110,458,928 股。

二 公司基本情况

(一) 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	现代制药	600420	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏冬松	刘多
办公地址	上海市北京西路1320号	上海市北京西路1320号
电话	021-52373839	021-52372865
电子信箱	xdzy_weidongsong@sinopharm.com	xd_zhengquanban@sinopharm.com

(二) 报告期公司主要业务简介

1、公司主要业务及产品

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》规定，公司所处行业为医药制造业（C27），主要从事医药产品的研发、生产、销售等业务。报告期内，公司间接控股股东国药集团实施了对旗下化学药工业资产的整合，公司购买了国药控股、国药一致、国药工业旗下的化学药工业资产，实现了从经营规模到产品结构的跨越式提升。未来公司将作为国药集团化学药工业发展和资本运作的统一平台，通过内部协同、外部整合、创新驱动和国际化经营，实现跨越式发展。

重组完成后，公司拥有化学原料药（包括麻醉精神类管制产品）、生化原料药、微生物发酵产品及片剂、胶囊剂、注射剂、颗粒剂、混悬剂、栓剂和软膏剂等 30 多种剂型，几乎涵盖了《中国药典》所附所有常用剂型，拥有 2013 个药品批准文号，18 个兽用疫苗批准文号；其中在产药品 886 个品规，动物疫苗 16 个品规；过亿元产品 21 个，核心产品硝苯地平控释片、人尿生化产品、达力新系列产品、达力芬系列产品、阿奇霉素系列产品、注射用甘露聚糖肽、克拉维酸钾系列产品、头孢菌素原料药及中间体等畅销海内外，具有较高的市场占有率和美誉度。

2、公司经营模式

(1) 研发模式

公司高度重视医药研发，坚持“科技兴企，创新驱动”研发战略，采用仿创并举、协同创新的策略，聚焦“抗感染药物、抗肿瘤药物、麻醉精神药物、心脑血管药物、大健康”五大领域，打造具有现代制药特色及核心竞争力的“5+X”全产业链体系。研发协同方面，公司将建立形成以母公司为统筹中心和技术核心的多层次研发体系，形成条块清晰、分工协作、功能完备、技术先进、产学研相结合的综合型企业技术创新体系。

(2) 生产模式

生产方面，公司始终秉承“质量至上”的原则，严格按照 GMP 要求开展生产活动，从预算管理、原料采购、人员配置、生产管理、质量监控等全部生产过程实行 EAS 信息化管理，确保药品质量的安全有效。在生产管理方面，由专业管理团队统筹生产资源进行有效规划布局，实行精益化管理，从而达到实现生产效益最大化的目标。

(3) 销售模式

公司主要采用“经销分销+招商代理+学术推广”的销售模式，已建立起遍布全国大部分省区的销售网络。经销分销方面主要同各大有资质的药品经销分销商（包括集团内部兄弟公司国药控股）合作，覆盖全国的药品配送渠道；招商代理方面通过代理商实现对国内大部分医院和零售终端的覆盖；公司自建 500 余人的营销队伍，强化专业化的学术推广。

3、行业情况

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，持续发展的动力源自于药品消费的刚性需求，因此不存在明显的周期变化。

2016 年是医药政策密集发布的一年，国家相继出台多项重要政策，数量高达 100 份之多，涉及到新药申报临床自查、仿制药一致性评价、两票制、医保控费、医保目录调整等产业链的各个方面，而中国医药制造业也在经历了产业升级的阵痛后止跌企稳，迎来了营业收入和利润增幅的回升。2016 年，医药工业企业主营业务收入增速约为 10.3%，利润总额增速约为 15.6%，较 2015 年增幅分别增加 0.8 个百分点和 3.1 个百分点。

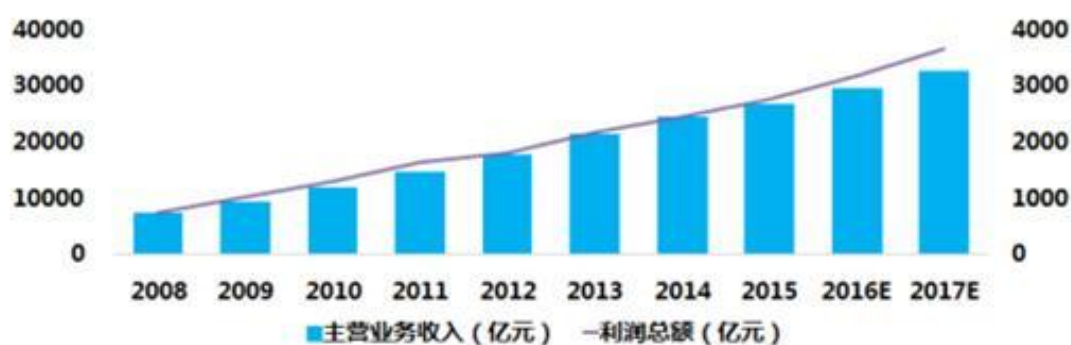


图 3-1 中国医药工业主营业务收入与利润总额变动情况

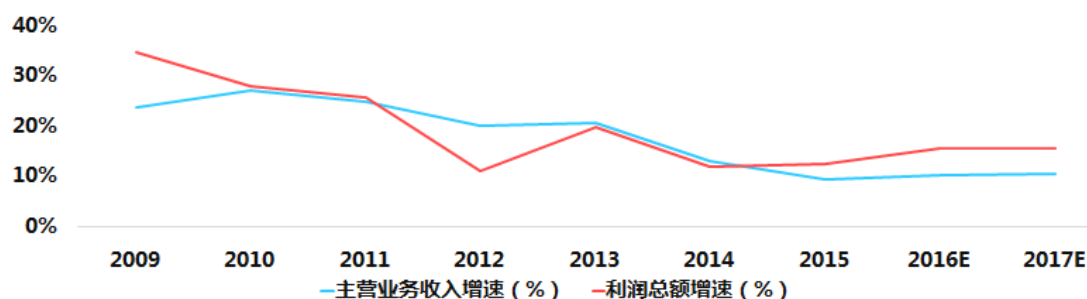
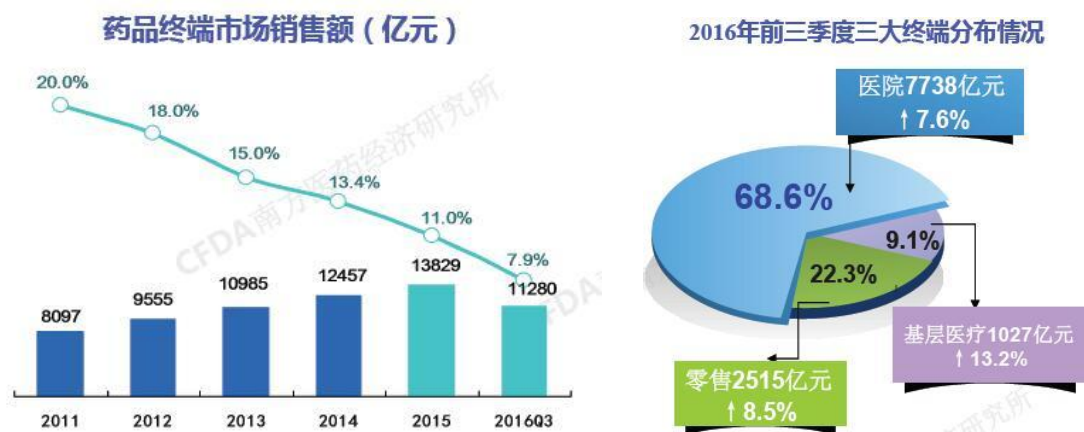


图 3-2 中国医药工业主营业务收入与利润总额增速变动情况

（数据来源：中国医药工业信息中心）

从药品消费终端上看，2016 年由于受到招标限价、严格控制药费增长及公立医院取消药品加

成等政策的影响，我国三大药品终端市场销售额增幅明显下降，2016年前三季度药品的市场销售额为11,280亿元，同比增长7.9%，较2015年下降3.1%，增幅达到近几年新低。药品终端销售增幅的持续下降将直接影响医药工业企业收入的增加。



(数据来源: CFDA 南方医药经济研究所)

4、报告期内业绩驱动因素

报告期内，公司整体运营情况低于行业平均水平。2016年实现营业收入912,577.48万元，同比增加1.54%，实现利润总额103,651.30万元，同比下降1.95%，实现归属于母公司所有者的净利润47,693.37万元，同比下降10.01%。

受制于“限制水针剂、限制抗生素、限制辅助用药”的行业政策，公司及多个下属公司均在前几年快速增长的基础上进入业绩调整期。子公司国药川抗的肿瘤辅助用药受制于“限辅”政策，收入减少两成多；子公司国工有限、青药集团的含麻药物，由于受到“含麻制剂产品管制制度”的影响，收入及利润均未能达到预期；而子公司现代哈森、国药金石、国药致君受到“限抗限针”政策的冲击较大，收入与利润均较上年同期有所下降。此外，药品招标限价、控制药占比等政策的实施一方面增加了公司产品中标的难度，另一方面进一步压缩了产品的利润空间。

在此严峻的背景下，公司通过全体员工的共同努力，围绕公司主营业务，一方面向管理要效益，通过夯实管理基础持续提升产品质量，通过精细化管控实现降本增效；另一方面根据市场变化及需求，改变营销策略、创新营销模式，抓住市场机遇抢占重点产品市场，积极推动公司发展。公司大品种成为2016年发展中的亮点，过亿元产品达到21个，心脑血管类药物、抗肿瘤药物继续保持快速增长，人尿生化产品价格提升，抗生素中间体价格有回暖迹象，抗生素系列原料药不断开拓国际市场，销量持续提升。

未来公司将继续通过运营管理规范化、推进工业产业协同和工商协同、促进营销整合升级、

加速推进仿制药一致性评价工作等措施，继续推动公司健康快速发展，践行作为央企化学药健康产业平台所应承担的经济与社会责任。

5、公司行业地位

经过多年的发展，公司产品已涵盖“抗感染药物、抗肿瘤药物、心脑血管药物、麻醉精神药物及大健康产品”等五大领域，在中国药品市场最具用药规模和成长动力的治疗领域完成了产品布局，并形成了原料药、化学制剂、生化制品、中成药等医药工业的全产业链覆盖。公司多个产品被列入国家“九五”重点科技攻关项目、国家级火炬计划项目、上海市高新技术成果转化项目、上海市火炬计划项目，并多次荣获国家重点新产品奖、上海市科技成果奖、上海市优秀新产品奖、上海市名牌产品和上海市医药行业名优产品等，具有较高的市场占有率和品牌知名度。2016年重组完成后，公司的经营规模及营业收入等实现了跨越式提升，成为中国化学制药企业前列之一。

(三) 公司主要会计数据和财务指标

1. 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年		本年比上年增减 (%)	2014年
		调整后	调整前		
总资产	15,015,073,843.45	13,951,839,552.96	4,137,410,143.98	7.62	3,809,215,842.77
营业收入	9,125,774,773.35	8,987,612,304.14	2,682,244,690.24	1.54	2,748,835,668.70
归属于上市公司股东的净利润	476,933,718.37	529,991,990.67	221,052,732.57	-10.01	189,991,042.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	162,304,431.35	208,970,781.38	208,970,781.38	-22.33	154,197,950.86
归属于上市公司股东的净资产	5,703,981,067.87	3,878,975,132.69	1,328,421,679.39	47.05	1,167,096,042.19
经营活动产生的现金流量净额	838,576,838.24	1,665,668,745.30	226,646,450.17	-49.66	258,514,766.29
基本每股收益（元/股）	0.9809	1.1203	0.7683	-12.44	0.6603
稀释每股收益（元/股）	0.9809	1.1203	0.7683	-12.44	0.6603
加权平均净资产收益率（%）	9.38	14.34	17.72	减少4.96个百分点	17.69

2. 报告期分季度的主要会计数据

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	663,098,899.48	702,926,126.48	628,928,485.77	7,130,821,261.62
归属于上市公司股东的净利润	37,944,673.17	50,831,388.22	21,143,274.56	367,014,382.42
归属于上市公司股东的扣除非	35,305,143.78	34,092,732.32	13,506,890.88	79,399,664.37

经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	23,882,192.61	119,623,304.37	32,017,767.99	663,053,573.27

(四) 股本及股东情况

1. 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位: 股

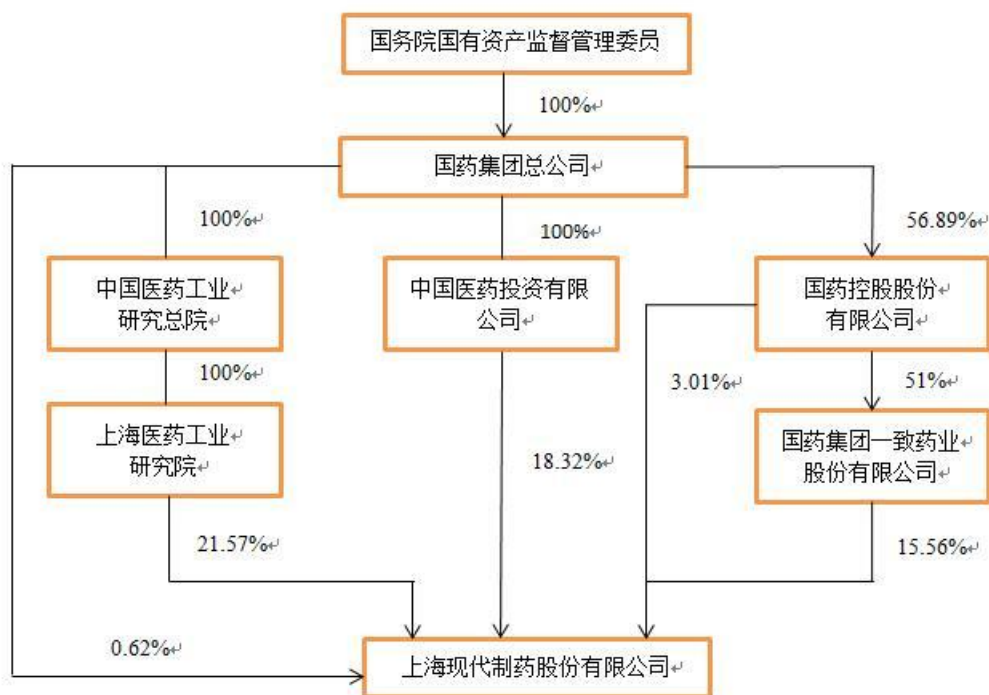
截止报告期末普通股股东总数 (户)					14,588		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)					15,043		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
上海医药工业研究院	0	119,756,311	41.62	0	无	0	国有法人
永诚财产保险股份有限公司 —自有资金	10,274,460	10,274,460	3.57		无	0	未知
上海广慈医学高科技公司	0	6,260,000	2.18	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司 —富国文体健康股票型证券 投资基金	4,770,687	4,770,687	1.66	0	无	0	未知
卫保权	4,583,685	4,583,685	1.59	0	无	0	境内自然人
全国社保基金一零六组合	3,998,894	3,998,894	1.39	0	无	0	未知
上海高东经济发展有限公司	0	3,807,678	1.32	0	无	0	境内非国有 法人
中国国新控股有限责任公司	0	3,718,236	1.29	0	无	0	未知
中国人民财产保险股份有限公司 —传统—收益组合	-1,166,485	3,673,800	1.28	0	无	0	未知
山东省国有资产投资控股有 限公司	3,338,346	3,338,346	1.16	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知前十名无限售条件股东之间,以及前十名无限售条件股 东和前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。					

2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



注: 以上图示中控股股东持有本公司 21.57% 的持股比例是公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后的摊薄数据。

3. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：以上公司与实际控制人间的产权关系是基于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后形成的控制关系。

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2016年是现代制药发展迄今资本运作力度最大、融合驱动成果最显著的一年。一年来，在间接控股股东国药集团的统筹下，在各交易对方、整合标的企业的共同努力下，原本分散于国药集团不同主体间的化学制药资产得以顺利整合。本次重组并非国药集团内部资产的简单转移，是充分考虑到单一的化学制药平台将会产生的采购、生产、销售等各方面协同效应后实施的资产整合。截至目前，第一阶段资产的整合工作已完成。

2016年也是宏观经济形势严峻、医药行业各项政策频出的一年。现代制药通过全体员工的共同努力，围绕化学制造的主业，通过夯实管理基础、推进营销系统改革、促进研发战略调整等措施，积极推动公司发展。但受制于“限制水针剂、限制抗生素、限制辅助用药”等相关政策，多个重点产品收入下降，利润空间压缩，公司在前几年快速增长的基础上进入业绩调整期。报告期内，公司实现合并后营业收入912,577.48万元，比追溯调整后2015年度营业收入增加1.54%；实现利润总额103,651.30万元，比追溯调整后上年同期下降1.95%；实现归属于母公司所有者的净

利润 47,693.37 万元，比追溯调整后上年同期下降 10.01%。2016 年度具体工作如下：

(1) 完成工业整合第一阶段工作，实现资源优化配置

截止本报告出具日，本次整合国药集团旗下工业资产的重大资产重组工作已完成，现代制药已成为初具规模的化学药集团，旗下涵盖二级企业 17 家，三级企业 11 家，产品聚焦心脑血管类、抗感染类、全身性用药、抗肿瘤、麻醉精神类药物、大健康产品等，国药集团统一的化学药产业平台和资本运作平台已搭建完成。从此后，在化学药工业发展方面，已经形成战略统一、资源集中、配置合理、具有规模效应及上下游产业链协同优势的专业化发展格局。

(2) 重塑企业发展目标及战略定位，剑指未来五年规划

整合完成后，公司产业规模进入中国化学制药企业前列，如何适应行业角色的转变，如何承担央企化学药健康产业平台相应的经济与社会责任成为摆在公司面前的第一项关卡。2016 年 3 月与 5 月，公司召开董事会及股东大会，重塑企业的战略定位，重新梳理公司未来的发展目标。公司的战略定位调整为：以现有业务为支撑点，内生式增长与外延式扩张相结合，致力于成为体制机制科学、人才领先、产品领先、品质领先的综合性创新型制药企业。公司新战略目标为：发展成为集研发、生产、营销一体的，国内领先，国际知名的优秀制药企业。

2016 年 11 月，公司新一届董事会、监事会及经营班子组建完成。公司将在董事会的领导下，以滚石上山、爬坡过坎的韧性，凝心聚力、携手并进，继续推动公司健康快速发展，并为股东创造最大的价值回报。

(3) 梳理母公司组织架构，迈出内部整合第一步

为适应重组后集约型公司的集团化管理模式，理顺经营管理脉络，实现管理口径的一致性，经董事会审议通过，公司对总部原组织架构做出了较大调整，撤销或新成立一部分职能部门，从而实现了现代制药总部与国药集团及下级子公司间部门职能的对接，公司总部将能更好服务于各子企业，公司治理的规范性、合理性也进一步增强。

(4) 夯实经营管理基础，完成“降本增效”和“两降一减”目标

报告期内，公司围绕年度经营计划，以预算管理为抓手，通过降低采购、管理、营销成本，加强生产过程管控，持续推进提质增效工作；营销方面，灵活应对市场环境变化，一方面贴近终端市场，拉动一级代理商产品销售积极性；另一方面强化服务意识，开展大客户战略合作；继续推动大品种战略，抢占重点产品市场。报告期内，除受政策影响品种外，心脑血管类、抗感染类、人尿生化产品、抗肿瘤类重点品种均保持了明显的增长。

为实现“两降一减”工作目标，现代哈森、国药中联、国药新疆等子公司通过源头控制应收

账款规模、层层落实应收账款管理、实时追踪销售回款等方式加强应收账款的管理；通过提升自身盈利能力及增资等方式落实资产负债率改善工作，降低企业经营风险。

(5) 加强党建建设，保证合规运营

2016年公司党委以“夯党建、促整合”为基础，以政治思想为保障，将“两学一做”学习教育活动贯穿全年并对企业的生产经营活动起到了重要的指导性作用。根据《集团党委关于巡视反馈意见整改工作方案》，公司党委制定整改落实细化方案，确保整改措施责任到人，落实到岗；着力抓整改、夯基础，通过建章立制不断健全完善党委、纪委制度体系；持续强化党风廉政建设；全面开展“促整合、谋发展”文化建设年活动，助推公司工业整合及生产经营，全面提升经营管理的合规性。

2 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

报告期内，公司实施了重大资产重组，截至2016年10月31日，相关交易标的股权已完成工商变更登记，纳入公司合并报表范围。由于新纳入合并范围的子公司相关会计估计与公司原有体系存在差异，为保证公司重组前后财务报告的一致性和可比性，确保财务报告能够更加客观公正地反映公司合并口径的财务状况和经营成果，根据谨慎性原则，公司将对涉及“坏账准备计提比例、固定资产折旧年限、固定资产残值率、无形资产摊销年限”等会计估计进行变更，具体变更情况如下：

(1) 坏账准备计提比例

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	变更前		变更后	
	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1年以内(含1年,下同)	5	5	0-5	0-5
1-2年	10	10	5-10	5-10
2-3年	20	20	10-30	10-30
3-4年	50	50	20-50	20-50
4-5年	50	50	20-80	20-80
5年以上	100	100	20-100	20-100

(2) 固定资产折旧年限与残值率

类别	变更前		变更后	
	折旧年限(年)	净残值率(%)	折旧年限(年)	净残值率(%)
房屋及建筑物	20	4	9-50	0-5
专用设备	10	4	3-30	3-5
通用设备	5	4	2-20	0-5

运输设备	5	4	2-20	0-5
其他	5	4	2-20	0-5

(3) 无形资产摊销

类别	摊销年限 (年)	
	变更前	变更后
软件	5	5-10
土地使用权	20-50	20-50
专利权	5	5-10
非专利技术	5-20	5-20
商标权	5-10	5-20
特许权	5	5-10

2016年12月21日，公司召开第六届董事会第二次会议，审议并通过了《关于公司会计估计变更的议案》，独立董事也发表了独立意见表示认可。监事会、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）也发表了专项意见。本次会计估计变更于董事会审议通过之日起开始实施。

公司本次会计估计的变更主要系重大资产重组完成后合并财务报告需要而进行的，是将合并报表层面的会计估计范围放宽，无论对于公司原合并报表范围内的子公司，还是新纳入合并体系的子公司，均按照原有的会计估计执行，因此不会对公司往期、本期及未来的财务状况、经营业绩及现金流量产生影响，也无需进行追溯调整。（详见公司于2016年12月22日发布的《上海现代制药股份有限公司关于会计估计变更的公告》及各方意见）

3 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

4 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。本期合并财务报表的合并范围的变动详见附注八、2。

上海现代制药股份有限公司

董事长：周斌

2017年3月21日